



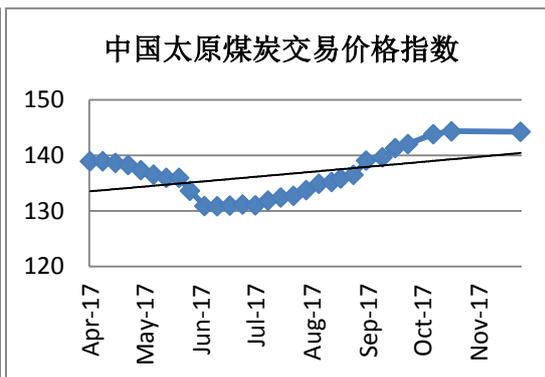
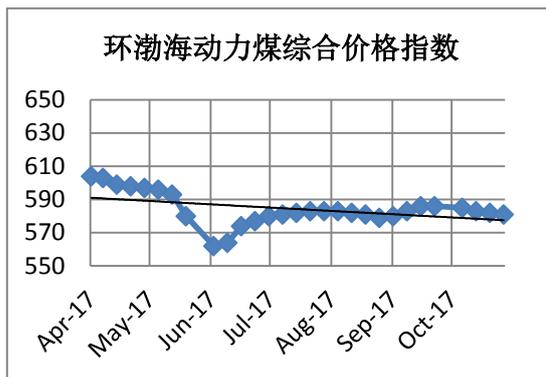
煤炭行业周报(第一百八十八期)

- 1、市场回顾
- 2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数持续 4 周下滑趋势，太原煤炭交易价格指数也应声而跌，国际煤价普遍下挫。
- 本报告期内发布价格指数有：

名称	发布日期	指数	周环比	
			增减	增幅
环渤海动力煤价格指数(元/吨)	2017/11/1	581	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/10/30	144.26	-0.07	-0.05%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/10/30	129.34	-0.14	-0.11%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/10/30	169.95	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/10/30	164.36	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/10/30	121.69	0	0.00%



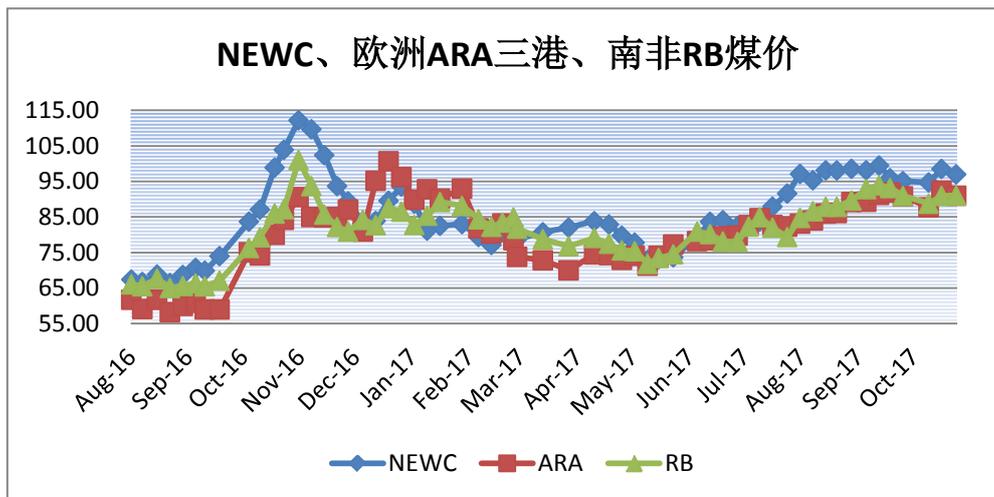
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍下挫。截止 2017 年 10 月 27 日，纽卡斯尔港价格下跌 1.18 美元/吨，为 97 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 1.34 美元/吨，为 91 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.26 美元/吨，为 91 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/10/27	97	-1.18	-1.20%
欧洲ARA三港	2017/10/27	91	-1.34	-1.45%
南非RB	2017/10/27	91	-0.26	-0.29%



一周综述

动力煤: 本周动力煤港口价格小幅下跌。受十九大会议期间安监力度加强影响,主产地煤矿生产继续受限。山西晋北、榆林大部分小矿停产、地方矿减产;需求侧方面,沿海六大电厂库存继续处于低位,但由于目前北方港口煤炭库存处于高位,且电厂预期大会结束后煤炭供给会上升、煤价有下行压力,采购积极性有所降低,总体而言,目前供需两弱,短期煤价有下行压力,但空间有限。

炼焦煤: 本周部分地区炼焦煤小幅下跌,受煤矿停限产影响,短期煤企仍以挺价为主,但煤炭库存已然开始上升,预计11月焦煤价格下行压力将进一步增大,供暖季即将来临,“2+26”城市钢焦限产的力度将进一步加大,焦煤需求继续萎缩;下游精煤库存普遍处于中高水平,采购积极性较低,部分下游客户甚至停止采购;本周焦炭第五轮降价开启,山化厂盈利减少将打压焦煤的价格。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【2020年控制温室气体排放目标或超额完成】科技日报消息，10月31日国务院新闻办举行的《中国应对气候变化的政策与行动2017年度报告》新闻发布会上，国家发展改革委气候司负责人李高说，中国有望超额完成2020年控制温室气体排放的行动目标，并为实现2030年目标打下良好基础。

【环保部：京津冀大气管理局筹建正在积极推进 或年内成立】界面新闻消息，京津冀三地环保部门负责人首次同时出现在10月31日的环保部的新闻例会上，回应有关京津冀治霾的关切。环保部宣教司巡视员刘友宾介绍，10月1日至27日，京津冀及周边地区“2+26”城市PM2.5平均浓度为62微克/立方米，同比下降4.6%，区域空气质量稳步改善。

【中国减排工作取得明显成效 煤炭消费总量连续下降】中国政府10月31日在北京发布《中国应对气候变化的政策与行动2017年度报告》，报告显示，经过不懈努力，中国煤炭消费总量不断下降，水电、风电、光伏发电装机规模均居世界第一，核电在建规模为全球首位。中国有望超额完成2020年控制温室气体排放的行动目标，并且为实现2030年的目标打下良好基础。

【国家划定69个典型资源枯竭型城市 煤都占54%】不久前，环保部联合六省市下发《京津冀及周边地区2017年大气污染防治工作方案》，明确了“2+26”京津冀大气污染传输通道城市范围，截至目前，全国共有28个城市划出“禁煤区”。禁煤成常态，“去煤化”成为一些地方政府的关注焦点。

【京津冀能源协同发展计划：2020年煤炭消费控在3亿吨】近日，《京津冀能源协同发展行动计划（2017-2020年）》正式印发实施，这是首个聚焦京津冀三地能源发展的行动计划，并首次提出68个项目清单，明确了时间节点，该计划提出，2020年京津冀煤炭消费力争控制在3亿吨左右。

【四川省煤矿安全交叉执法监察取得显著成效】为进一步推进煤矿安全工作，巩固煤矿安全体检和大检查成果，强化煤矿安全专项整治，有效遏制煤矿事故发生，为党的十九大召开营造良好煤矿安全生产氛围。10月9日-30日，四川省安全监管局、四川煤监局抽调32名监



察员组成 5 个检查工作组对全省煤矿开展随机抽查式交叉执法检查。检查工作组实行“双组长”负责制，由机关处室主要负责人和各煤监分局局长担任组长，重点检查了煤矿全面安全“体检”发现隐患问题的整改落实情况、煤矿安全事故防范措施落实情况、煤矿安全大检查发现隐患问题整改落实情况。

【四川省优化煤炭产能项目获批实施】川煤集团新维煤矿（设计规模 180 万吨/年）、古叙公司观文煤矿（设计规模 120 万吨/年）是四川省唯一国家规划、核准在建的大型煤矿项目，分别位于国家规划矿区筠连矿区、古叙矿区。按照国家供给侧机构性改革和煤炭行业去产能工作要求，两座在建矿井共需承担 60 万吨/年的去产能任务。

【攀枝花完成钢铁行业去产能年度工作任务】10 月 31 日至 11 月 1 日，四川省政府钢铁行业化解过剩产能验收工作组检查验收攀枝花市钢铁行业 2017 年去产能目标任务。工作组认为，攀枝花市完成了钢铁行业去产能年度工作任务。

【山西下达重污染调度令：预警级不得低于橙色】山西日报消息，太原省大气污染防治工作领导小组办公室发布 2017 年第 10 号应对重污染天气调度令（简称调度令），调度令显示，根据省环境监测中心站与中国环境监测总站、省气象局会商预测：11 月 4 日—11 月 7 日，山西省将出现一次重污染天气过程，各市要启动不低于橙色级别的预警。

【陕西应对秋冬重污染天气 重点行业将限产停产】新华社消息，从陕西省环保厅 11 月 2 日举办的发布会上了解到，根据日前发布的《陕西省 2017 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》，从 11 月起陕西省进入秋冬季治霾攻坚时段，将采取多种措施应对可能到来的重污染天气。在此期间，水泥、钢铁、煤化工等重点行业将被限产或停产。

【供暖季 河南“严打”制售使用散煤行为】供暖季临近，河南“严打”制售、使用散煤行为，努力确保全省“零散煤”。河南自 2016 年 10 月开始实施燃煤散烧管控，截至目前，治理重点任务已经基本完成，效果初显，而动态监管仍在继续。为了彻底取缔整治散煤销售点，河南省散烧办组织开展“回头看”专项行动，开展横到边、纵到底的细致排查，共取缔非法散煤销售点 952 户，关闭改造登记在册的散煤销售点 2316 家。

【政府要求印度煤炭公司增产 日均产量调度量增至 200 万吨】据印度一高官表示，由于近日煤炭需求强劲，政府要求印度煤炭公司（Coal India Ltd）提高产量，将每日煤炭调度量由当前的 160 万吨增加至 200 万吨。近期，印度国内电厂煤炭库存低位运行，印度政府对印度



煤炭公司下达了该指令。

► 行业新闻

【国际货币基金组织：全球经济上行力度增强】经济参考报消息，国际货币基金组织 10 月 31 日在京发布《世界与中国经济展望报告》认为，全球经济进入上行周期，上行力度不断增强，预计今明两年全球增长率将分别达到 3.6%和 3.7%，大大高于去年的 3.2%，政策制定者应抓住时机推进结构性改革和财政改革，增强抵御风险的能力。

【英媒：全球钢铁业仍供过于求 需缩小行业规模】参考消息网 10 月 31 日报道，英媒称，据钢铁行业管理人员说，全球工厂过剩对该行业的健康运行构成了严重威胁。虽然最近钢铁价格出现反弹，中国也在缩小行业规模，许多地区还采取了限制进口的措施，但这一切并未平息人们的担忧。

【焦企出货压力缓解 市场跌势或将放缓】截止 11 月 2 日，山西吕梁准一级冶金焦指数 1620 元/吨，晋中二级冶金焦指数 1550 元/吨，河北唐山二级冶金焦指数 1670 元/吨，山东日照二级冶金焦指数 1710 元/吨，内蒙古乌海二级冶金焦指数 1500 元/吨，天津港准一级冶金焦指数 1750 元/吨，本日价格暂稳。

【中国页岩气开发将迎爆发期 产业链条逐步形成】西本新干线消息，本世纪初，北美“页岩气革命”的成功给世界能源格局和国际地缘政治带来了不可估量的影响。中国作为页岩气资源储量十分丰富的国家，经过近几年高效的勘探开发，取得了阶段性重大突破：探明储量大幅上升，产能产量稳步增长，适合中国地质环境条件、具备国际领先水平的自主勘探开发技术体系日渐成熟，产业链条也逐步形成。业界专家认为，应坚定信心，加力推进，使页岩气尽快成为中国清洁能源的突破口、天然气增产的主力军、能源结构调整的催化剂。

【2020 年我国炼油能力或达 9 亿吨】2016 年中国一次炼油能力已达到 7.8 亿吨/年，今年下半年云南炼化 1300 万吨/年以及惠炼二期 1000 万吨/年炼化项目建设完毕并投产，其他千万吨级炼化项目正紧锣密鼓建设，预计 2020 年中国一次炼油能力或将达到 9 亿吨/年。

【化肥整体处境艰难 氮肥较去年向好】中国氮肥工业协会理事长顾宗勤表示，今年 1-8 月，我国氮肥行业经济运行呈现出六大特点：一是行业效益好转；二是产品价格上涨；三是产量下降；四是出口下滑；五是行业开工率处于低位；六是煤炭价格较大幅度上涨。



【中国沿海煤运市场表现稳定 后期将接受冬季补库考验】最近一周，中国沿海煤运市场表现平稳，海运费价格变化不大。受下游市场需求收缩，上游铁路检修等因素的影响，沿海煤运市场整体维持稳定状态，不过随着寒冷天气的影响，下游也将临近补库时节，后期各地海运市场都将迎来新一轮的补库高潮，海运费价格有望实现增长。

【1-9月前10家企业原煤产量合计为10.9亿吨】据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2017年1-9月，90家大型煤炭企业原煤产量完成18.2亿吨，同比增加1.40亿吨，上涨8.3%。其中，排名前10家企业原煤产量合计为10.9亿吨，占大型企业原煤产量的60.1%。

【蒙古焦煤：价格回落 贸易商利润空间缩小】截止11月2日，策克蒙古1/3焦报720元/吨，较上周同期价格下降30元/吨；甘其毛都蒙古主焦报1080元/吨，较上周同期下降20元/吨。目前蒙古焦煤市场持续弱势，成交清淡，价格小幅下行。

【越南9月煤炭进口量环比降19.55%】越南海关发布初步统计数据显示，9月份，越南煤炭进口量为102.4万吨，环比8月份下降19.55%，较去年同期增长33.52%。越南是传统的煤炭出口国，为满足不断增长的国内需求，尤其是电力部门的需求，越南正在积极向煤炭进口国转变。

➤ 企业&资本新闻

【中国东方集团附属冬季限产 须限制高炉炼铁产能67.08万吨】智通财经消息，中国东方集团公布，根据中华人民共和国环境保护部等多部委2017年8月联合印发的《京津冀及周边地区2017-2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》，及河北省、唐山市政府部门通知具体要求，集团河北津西钢铁集团股份有限公司(“津西钢铁”)及河北津西钢铁集团特钢有限公司(“津西特钢”)将于2017年11月15日至2018年3月31日期间，须要限制其高炉炼铁产能67.08万吨。

【鞍钢股份前三季度净利润32.85亿元】10月30日晚，鞍钢股份有限公司发布报告，2017年第三季度，鞍钢股份归属于上市公司股东净利润为14.62亿元，基本每股收益0.202元。今年前三季度，鞍钢股份归属于上市公司股东净利润32.85亿元，基本每股收益0.454元，均比上年同期增加236%。

【阿奇煤炭三季度产量下降 下调全年销量目标】10月31日，美国煤企阿奇煤炭公司(Arch



Coal) 表示, 由于地质问题, 第三季度煤炭产量下降, 公司将 2017 年冶金煤销量目标由之前的 690-710 万短吨下调至 660-680 万短吨 (598.7-616.9 万短吨)。

【印尼哈隆能源 1-9 月份煤炭销量同比增 44%】10 月 31 日, 印尼动力煤生产商哈隆能源公司 (Harum Energy) 表示, 1-9 月份, 公司动力煤销量同比大增 44%至 360 万吨, 平均销售价格上涨 28%至 63.7 美元/吨。

免责声明:

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制, 但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断, 在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告, 则由该机构独自为此发送行为负责, 上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权, 私自转载或者转发本报告, 所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。